

一品红药业股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年，在公司董事会领导下，公司管理层和全体员工团结协作，克服了国家宏观经济下行、医药深化改革等宏观经济环境影响，公司坚持以市场为导向，以产品为中心，坚持稳增长、增效益总基调，有条不紊地开展各项经营工作，企业步入健康发展轨道。2018 年，公司市场建设上有新突破，研发创新上新台阶，战略发展上谋新布局，取得了良好的经济效益和社会效益。

报告期，公司实现营业收入 142,955.43 万元，同比增长 3.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 20,822.44 万元，同比增长 32.88%；实现归属于上市公司股东扣非后净利润 17,376.66 万元，同比增长 18.69%，其中因第一期员工限制性股权激励股权支付款影响当期利润 716.13 万元，剔除上述影响后，报告期经营性净利润同比增长 22.69%。报告期，经营性现金净流入 23,859.98 万元，同比增加了 8,017.98 万元，增长了 50.61%。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 178,094.60 万元，比期初增长 20.18%；归属于上市公司股东的所有者权益 129,842.21 万元，比期初增长 17.29%。公司业绩增长主要得益于：

一、自有产品收入呈现快速增长态势，盈利能力进一步增强。报告期，公司自有产品收入同比增长 38.99%，有效抵御了因两票制实施带来代理业务收入下滑的风险。

二、市场开拓和建设措施有力，各重点区域市场规模快速发展，其中广东省以外市场同比增长 66.99%。

三、核心产品收入稳定增长，重点产品收入快速增长，培育品种收入大幅增长，公司收入结构更加合理。除主导产品盐酸克林霉素棕榈酸酯分散片持续增长外，其他产品收入同比增长 86.27%，占生产产品收入 51.80%。

四、积极布局战略发展，开展外引内联工作，为企业可持续发展奠定坚实基础。报告期先后收购了广东泽瑞药业有限公司，投资成立了广东辰瑞医药科技有限公司、广东福瑞医药科技有限公司以及美国子公司 YIPINHONG PHARMACEUTICAL (USA) LIMITED。

2018 年 12 月 31 日合并财务报表经由广东正中珠江会计师事务所（特殊普

通合伙) 审计, 并出具了广会审字[2019]G18034020017 号标准无保留意见的审计报告, 现将财务决算报告如下:

一、2018 年度主要财务数据和指标

单位: 万元

项目	2018 年	2017 年	增减情况	同比增减
营业收入	142,955.43	138,021.73	4,933.70	3.57%
归属于上市公司股东的净利润	20,822.44	15,669.53	5,152.91	32.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,376.66	14,639.79	2,736.87	18.69%
经营活动产生的现金流量净额	23,859.98	15,842.00	8,017.98	50.61%
基本每股收益 (元/股)	1.29	1.27	0.02	1.57%
稀释每股收益 (元/股)	1.29	1.27	0.02	1.57%
加权平均净资产收益率	17.33%	33.84%	-16.51%	-48.79%
资产总额	178,094.60	148,188.12	29,906.48	20.18%
归属于上市公司股东的净资产	129,842.21	110,703.64	19,138.57	17.29%

报告期末, 公司资产状况良好, 经营规模进一步扩大。资产总额达到 178,094.60 万元, 同比增长 20.18%; 资产负债率为 27.05%, 较上年度 25.2%, 上升了 1.85 个百分点, 公司偿债能力强。归属于上市公司股东的净资产达到 129,842.21 万元, 同比增长 17.29%。净资产的增加主要系报告期内归属于上市公司股东的净利润 20,822.44 万元, 以及股权激励股权支付 716.13 万元, 报告期支付 2017 年度现金红利 2,400 万元所致。

二、2018 年度财务决算情况说明

(一) 资产状况

单位: 人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	变动比例
货币资金	75,160.39	8,503.78	783.85%
应收票据	314.57	3,006.97	-89.54%
应收账款	26,565.27	12,535.98	111.91%
预付款项	2,096.18	6,865.07	-69.47%
其他应收款	7,176.53	2,177.30	229.61%
存货	7,811.13	13,361.89	-41.54%
其他流动资产	2,711.56	67,495.03	-95.98%

固定资产	17,682.66	17,505.54	1.01%
在建工程	2,072.37	98.75	1998.65%
无形资产	33,173.62	14,169.44	134.12%
开发支出	1,759.72	1,799.72	-2.22%
递延所得税资产	747.44	438.24	70.56%
其他非流动资产	797.58	230.44	246.11%
资产总计	178,094.60	148,188.12	20.18%

2018 年末，资产总额为 178,094.60 万元，同比增长 20.18%。其中，流动资产为 121,835.63 万元，占资产总额的 68.41%，同比增长 6.9%。具体资产状况如下：

(1) 货币资金期末余额为 75,160.39 万元。同比增长 783.85%，主要系报告期末暂时闲置的募集资金理财到期后转回募集资金专户所致。

(2) 应收票据期末余额 314.57 万元，同比减少 89.54%，主要系报告期内加大收款力度，以及收到的应收票据支付上游供应商货款所致。

(3) 应收账款期末余额为 26,565.27 万元，同比增长了 111.91%。主要原因是报告期自有产品销售收入同比增加 38.99%；另一方面，全国全面实施两票制后，为加快市场开拓，对部分优质客户加强信用管理。。

(4) 预付账款期末余额为 2,096.18 万元，同比减少了 69.47%，主要是代理采购业务减少所致。

(5) 存货期末余额 7,811.13 万元，同比减少 41.54%，主要系公司代理销售业务销售收入下降，代理药品采购数量下降，存货量相应下降所致。

(6) 其他应收款期末余额为 7,176.53 万元，同比增长 229.61%，主要因业务发展需要支付保证金所致。

(7) 其他流动资产期末余额 2,711.56 万元，同比减少 95.98%，主要系公司暂时闲置的募集资金现金管理期末到期后，暂时未进行现金管理，转回募集资金专户所致。

(8) 在建工程期末余额 2,072.37 万元，同比增长 1998.65%，主要是公司募集资金投资项目建设增加所致。

(9) 无形资产期末余额 33,173.62 万元, 同比增长 134.12%, 主要是公司在报告期购买了南沙生产基地用地所致。

(10) 递延所得税资产期末余额 747.44 万元, 同比增长 70.56%, 主要原因系由于报告期收到的政府补助。按照规定与资产相关的补助在资产剩余使用寿命内按照合理、系统的方法将递延收益分期计入当期收益所致。

(11) 其他非流动资产期末余额 797.58 万元, 同比增长 246.11%, 主要系报告期募集资金建设项目预付项目设备款所致。

(二) 负债状况

单位: 人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减情况	变动比例
短期借款	14,050.00	0	14,050.00	100%
应付票据	0	180.68	-180.68	-100%
应付账款	1,944.94	1,146.21	798.73	69.68%
预收款项	2,028.78	3,728.16	-1,699.38	-45.58%
应付职工薪酬	1,799.82	1,545.33	254.49	16.47%
应交税费	3,673.62	2,063.75	1,609.87	78.01%
应付利息	38.55	36.41	2.14	5.86%
其他应付款	4,872.44	1,684.20	3,188.24	189.30%
一年内到期的非流动负债	13,884.00		13,884.00	100%
长期借款		25,088.00	-25,088.00	-100%
递延收益	5,874.54	1,872.20	4,002.34	213.78%
负债合计	48,166.68	37,344.93	10,821.75	28.98%

2018 年末, 负债总额为 48,166.68 万元, 同比增长 28.98%。其中, 流动负债为 42,292.14 万元, 占负债总额的 87.80%, 同比增长了 307.25%。资产负债率为 27.05%, 较上年同期增加了 1.84 个百分点。具体负债明细如下:

(1) 短期借款期末余额为 14,050.00 万元, 同比增长了 100%, 主要原因系公司报告期内增加了银行短期借款, 用以补充因投资减少的流动资金所致。

(2) 应付账款期末余额为 1,944.94 万元, 同比增长 69.68%, 主要原因系期末需要支付的采购货款及设备的余额所致。

(3) 预收款项期末余额为 2,028.78 万元, 同比减少 45.58%, 主要原因系期执行两票制后, “先款后货” 销售模式减少所致。

(4) 递延收益期末余额为 5,874.54 万元, 同比增加 213.78%, 主要原因系报告期内收到的与资产相关的政府补助增加所致。

(三) 股东权益状况

单位: 人民币万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减情况	变动比例
股本 (实收资本)	16,147.10	16,000.00	147.10	0.92%
资本公积	66,855.65	63,006.28	3,849.37	6.11%
减: 库存股	3,280.33	-		
盈余公积	2,092.40	1,644.90	447.50	27.21%
未分配利润	48,027.39	30,052.46	17,974.93	59.81%
归属于母公司 股东权益合计	129,842.21	110,703.64	19,138.57	17.29%
少数股东权益	85.71	139.55	-53.84	-38.58%
股东权益合计	129,927.92	110,843.19	19,084.73	17.22%

2018 年末, 股东权益总额为 129,927.92 万元, 同比增长 17.22%。详细所有者权益分类如下:

(1) 股本期末余额为 16,147.10 万元, 同比增长 0.92%, 主要原因系报告期内, 公司首次执行股权激励方案, 增加注册资本所致。

(2) 资本公积期末余额为 66,855.65 万元, 同比增长 6.11%, 主要原因系报告期内, 公司首次执行股权激励方案, 增加资本公积所致。

(3) 盈余公积期末余额为 2,092.40 万元, 同比增长 27.21%, 主要原因系报告期内, 公司持续盈利, 按照法律规定提取法定盈余公积所致。

(4) 未分配利润期末余额为 48,027.39 万元, 同比增长 59.61%, 主要原因系报告期内, 公司持续盈利所致。

(四) 经营状况

单位: 人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	增减情况	变动比例 (%)
营业收入	142,955.43	138,021.73	4,933.70	3.57%
营业成本	39,347.26	57,990.98	-18,643.72	-32.15%
税金及附加	1,777.13	1,430.78	346.35	24.21%
销售费用	61,407.72	43,947.68	17,460.04	39.73%

管理费用	8,527.52	7,621.14	906.38	11.89%
研发费用	9,138.15	8,106.91	1,031.24	12.72%
财务费用	1,630.28	1,529.14	101.14	6.61%
资产减值损失	1,088.06	123.31	964.75	782.38%
投资收益	2,259.39	0	2,259.39	
营业利润	23,483.02	18,169.68	5,313.34	29.24%
营业外收入	983.52	377.05	606.47	160.85%
营业外支出	95.75	42.23	53.52	126.73%
所得税费用	3,602.20	3,022.65	579.55	19.17%
净利润	20,768.60	15,481.85	5,286.75	34.15%

公司实现营业收入 142,955.43 万元，同比增长 3.57%；实现归属于上市公司股东的净利润 20,822.44 万元，同比增长 32.88%；实现归属于上市公司股东扣非后净利润 17,376.66 万元，同比增长 18.69%，其中因第一期员工限制性股权激励股权支付款影响当期利润 716.13 万元，剔除该因素后，报告期经营性净利润同比增长 22.69%。收入及成本费用支出变动情况主要原因如下：

（1）主营业务收入 142,955.43 万元，同比增长了 3.57%。主要是报告期自有产品实现收入 95,331.97 万元，同比增加 38.99%，其中广东省外市场收入同比增加 66.99%。受到两票制影响，代理产品实现收入 42,450.98 万元，同比减少 26,976.04 万元，同比减少了 38.86%。（2）主营业务成本 39,347.26 万元，同比下降了 32.15%，主要系广东省执行两票制后，代理业务减少造成相关成本也相应减少所致。

（3）销售费用 61,407.72 万元，同比增长了 39.73%，主要是因自有产品销售增长而增长所致。

（4）管理费用为 8,527.52 万元，同比增长 11.89%，主要系增加人员造成人工成本增加及股权支付所致。

（5）研发费用 9,138.15 万元，同比增长 12.72%，主要是公司报告期持续进行研发项目投入所致。

（6）资产减值损失为 1,088.06 万元，同比增长 782.37%，主要系本期应收账款及其他应收款增加，按政策计提坏账准备的金额增加所致。

（7）投资收益为 2,259.39 万元，主要系报告期公司进行的闲置募集资金投资理财所致。

(8) 营业外收入为 983.52 万元，同比增长了 106.85%，主要系执行财政部于 2017 年 5 月 10 日修订的《企业会计准则第 16 号-政府补助》相关规定，收到的与日常经营无关的政府补贴较上期增加所致。

(9) 营业外支出为 95.75 万元，同比增长了 126.70%，主要系往来款核销损失较去年增加所致。

(五) 现金流量状况

单位：人民币万元

项目	2018 年度	2017 年度	增减情况	变动比例 (%)
经营活动现金流入小计	151,736.10	150,784.09	952.01	0.63%
经营活动现金流出小计	127,876.12	134,942.10	-7,065.98	-5.24%
经营活动产生的现金流量净额	23,859.98	15,842.00	8,017.98	50.61%
投资活动现金流入小计	169,316.83	3	169,313.83	5643794.20%
投资活动现金流出小计	128,471.71	69,848.79	58,622.92	83.93%
投资活动产生的现金流量净额	40,845.11	-69,845.79	110,690.90	158.48%
筹资活动现金流入小计	17,330.33	63,033.56	-45,703.23	-72.51%
筹资活动现金流出小计	15,342.62	9,662.66	5,679.96	58.78%
筹资活动产生的现金流量净额	1,987.71	53,370.90	-51,383.19	-96.28%
现金及现金等价物净增加额	66,692.75	-635.69	67,328.44	10591%

报告期，经营性现金净流入 23,859.98 万元，同比增加了 8,017.98 万元，增长了 50.61%。主要变动原因如下：

(1) 报告期经营活动产生的现金流量净额为 23,859.98 万元，增长了 50.61%，主要系 2018 年度代理业务药品采购支出减少较大所致。

(2) 报告期投资活动现金流入小计为 169,316.83 万元，较去年同期增长比例较大，主要是闲置募集资金理财转在授权范围内理财次数增加所致。

(3) 报告期投资活动现金流出小计为 128,471.71 万元，较去年同期增加 83.93%，原因与第二小点一样。

(4) 报告期投资活动产生的现金流量净额为 40,845.11 万元，较去年同期增加 158.48%，主要系公司将闲置募集资金购买保本型固定收益理财产品所致。

(5) 报告期筹资活动现金流入小计为 17,330.33 万元，较去年同期减少

72.51%、主要系 2017 年度经中国证券监督管理委员会核准(证监许可[2017]1882 号文),公司公开发行普通股 4,000 万股,每股发行价格 17.05 元,募集资金总额 68,200 万元,扣除发行费用后募集资金净额 61,711.38 万元所致。

(6) 报告期筹资活动现金流出小计为 15,342.62 万元,较去年同期增长了 58.78%,主要系归还银行长期借款所致。

(7) 报告期筹资活动产生的现金流量净额为 1,987.71 万元,减少了 96.28%,主要原因 2017 年度公开发行普通股筹集到募集资金所致。

(8) 报告期现金及现金等价物净增加额为 66,692.75 万元,增长了 10591%,主要是闲置募集资金理财到期转回,以及经营活动现金量净增加所致。

一品红药业股份有限公司董事会

2019 年 3 月 12 日